

学校编码: 10384
学号: 17520061151259

分类号__密级__
UDC__

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国中小企业融资困境
——基于供应链融资的对策研究

Financing Dilemma of Small and Medium-sized Enterprises

——A Study Based on Supply Chain Financing

谢慰琦

指导教师姓名: 陈少华教授

专 业 名 称: 会计学

论文提交日期: 2009 年 4 月

论文答辩时间: 2009 年 月

学位授予日期: 2009 年 月

答辩委员会主席: __

评阅人: __

2009 年 4 月

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博士论文摘要库

摘要

中小企业已经成为现代经济运行中不可缺少的重要组成部分，为国民经济的发展做出了巨大贡献。但同时，我国中小企业所获得的融资资金支持与其在国民经济和社会发展中的地位和作用极不相称。融资困难，已经成为制约我国企业特别是中小企业发展的最大瓶颈。

本文采用规范研究和案例分析相结合的研究方法，在分析广大中小企业长期以来的融资状况的基础上，论述了造成中小企业融资困境的原因。要从根本上解决中小企业的融资难问题，除了要贯彻相应的宏观策略外，还需要从微观层面着手寻求相应的解决方法。本文选择从微观措施层面入手，以企业日常的交易为切入点，从企业所在的供应链的角度来研究企业的融资问题，引入了供应链融资的概念，突破了传统意义上仅从中小企业自身的角度出发去寻找解决方案的限制。供应链融资作为一种新型的融资模式，紧扣供应链的结构及其交易特点，为供应链中的企业提供金融服务。这种融资模式不同于以往的传统融资方式，它从一个新的角度去看待企业的融资问题，增强了广大中小企业融资资金的可获性，有效地缓解了中小企业的资金压力。

本文在论述供应链融资的定义，特点以及意义等基础理论的基础上，进一步阐述了供应链融资的具体运作形式，并针对自偿性贸易融资和商业信用融资做了重点的分析。无论是哪一种供应链融资方式，无论从哪个角度获取融资资金，供应链融资都能在较大程度上为中小企业解决资金问题，是一种良好的融资选择。针对我国中小企业在利用供应链融资的过程中存在的问题，本文探讨了相应的对策。在文章的最后，通过案例分析，详细论述了企业如何在实际运作中运用供应链融资模式中的商业信用融资以及运用商业信用融资给企业、给供应链带来的好处。

关键词：融资；供应链融资；中小企业

厦门大学博硕士论文摘要库

Abstract

The small and medium-sized enterprise has been an integral part of the national economy and made great contributions to it. But at the same time, the financing situation of the small and medium-sized enterprise does not match to its status and role in the national economy. Financing difficulties has become the biggest bottlenecks of the development of the small and medium-sized enterprise.

In this paper, at the base of the discussions of financing situation of small and medium-sized enterprise, it presents the reasons for the financing difficulties of the small and medium-sized enterprise. The parties have seek to alleviate or even solve the financing problem of the small and medium-sized enterprise in the macro level such as system, policy and so on. This paper puts forward the concept of the supply chain financing from the point of the day-to-day transactions standing on the micro-perspective. It select from the supply chain perspective to study the financing problems, breaking through the restrictions of looking for the solutions only from the perspective of the small and medium-sized enterprise. As a new financing model, supply chain financing provide financial services for companies in the supply chain around the structure and transaction characteristics of the supply chain. In this financial model, it overcomes the defects of the traditional financing model, enhances the availability of credit financing, alleviates the funds stress of small and medium-sized enterprise effectively from a new perspective.

On the basis of discussing the definition, characteristics and significances of supply chain financing, this paper further elaborates the specific operation of supply chain financing. It makes the focus of analyzing the self-liquidating trade financing and the trade credit

financing. No matter what kind of supply chain financing methods, no matter the perspective from which to obtain financing funds, supply chain financing is a good financing options and it can solve funding problems for small and medium-sized enterprise to a great extent. In view of the using problem of supply chain financing for small and medium-sized enterprise, this paper brings forward the corresponding countermeasures. At the end of this paper, it discusses the use of the trade credit in the transaction process and the benefits of the trade credit through case studies.

Key Words: Financing; Supply Chain Financing; SMEs

目录

第 1 章 导言	1
1.1 研究背景及意义	1
1.2 国内外融资问题研究现状	2
1.3 论文的范围与结构	8
1.4 论文的研究方法	9
1.5 概念界定	9
第 2 章 中小企业融资现状分析	14
2.1 中小企业融资状况	14
2.2 中小企业融资难的原因	20
2.3 解决中小企业融资难的宏观策略	21
2.4 解决中小企业融资难的微观策略	23
2.5 本章小结	24
第 3 章 供应链融资的基本理论	26
3.1 相关定义	26
3.2 供应链融资的特点	28
3.3 供应链融资的意义	30
3.4 本章小结	32
第 4 章 中小企业供应链融资模式	33
4.1 供应链融资模式的建立	33
4.2 供应链融资中的自偿性贸易融资	39
4.3 供应链融资中的商业信用	47
4.4 本章小结	54
第 5 章 我国中小企业供应链融资现状及建议	55
5.1 中小企业利用供应链融资现状	55
5.2 中小企业利用供应链融资的建议	56
5.3 本章小结	57
第 6 章 案例分析	59
6.1 案例背景	59
6.2 案例分析	59
第 7 章 结论	65
7.1 研究结论	65
7.2 创新与不足	67
参考文献	69
致谢	74

厦门大学博硕士论文摘要库

Contents

Chapter1 Introduction	1
1.1 Background and Signification	1
1.2 Research Status of Financing at Home and Abroad	2
1.3 The Scope and Structure of the Paper	8
1.4 The Research Methods of the Paper	9
1.5 The Definition of the Concept	9
Chapter2 Analysis of Small and Medium-sized Enterprise	14
2.1 An overview of Financing for Small and Medium-sized Enterprise	14
2.2 The Causes of the Financing Difficulties of Small and Medium-sized Enterprise	20
2.3 The Macro-Strategy of the Financing for Small and Medium-sized Enterprise	21
2.4 The Micro-Strategy of the Financing for Small and Medium-sized Enterprise	23
2.5 The Summary of this Chapter	24
Chapter3 Basic Theory of Supply Chain Financing	26
3.1 The Related Definition.....	26
3.2 The Characteristic of Supply Chain Financing.....	28
3.3 The Significance of Supply Chain Financing	30
3.4 The Summary of this Chapter	32
Chapter4 Supply Chain Financing Medels for Small and Medium-sized Enterprise	33
4.1 The Establishment of Supply Chain Financing.....	33
4.2 Self-liquidating Trade Financing under Supply Chain Financing	39
4.3 Trade Credit under Supply Chain Financing.....	47
4.4 The Summary of this Chapter	54
Chapter5 Status and Advice of Supply Chain Financing for Small and Medium-sized Enterprise in China.....	55
5.1 The Use Status of Supply Chain Financing for Small and Medium-sized Enterprise	55
5.2 The Use Advice of Supply Chain Financing for Small and Medium-sized Enterprise	56
5.3 The Summary of this Chapter	57
Chapter6 Case Studies	59

6.1 Case Background	59
6.2 Case Analysis	59
Chapter7 Conclusions	65
7.1 Conclusions of the Study	65
7.2 Innovations and Shortages	67
References.....	69
Thanks.....	74

第1章 导言

1.1 研究背景及意义

中小企业已经成为现代经济运行中不可缺少的重要组成部分，在推动国民经济持续快速发展、缓解就业压力、促进市场繁荣和社会稳定等方面都发挥了不可替代的重要作用，为国民经济的发展做出了巨大贡献。但同时，我国企业特别是中小企业的发展同样也面临着许多的困难，例如融资困难。我国中小企业所获得的融资资金支持与其在国民经济和社会发展中的地位和作用极不相称。由于中小企业融资对银行贷款的过分依赖，而银行却又普遍不愿意贷款给中小企业，导致了中小企业所能融集的资金较少，很难满足企业的资金需求，融资存在较大困难。融资困难，已经成为制约我国企业特别是中小企业发展的最大瓶颈。

造成我国广大中小企业融资困难的原因，除了缺乏外界金融体系的支持等外界因素外，更重要的是由于企业自身内在因素的紊乱所造成的。因此，为了缓解广大中小企业的资金压力，不仅需要改善其融资的外在环境，还需要从企业自身入手，去寻求解决问题的方案。

近年来，随着中小企业在经济发展过程中的重要地位被逐步认识，中小企业的融资问题也越来越受到重视。针对中小企业融资难问题，我国政府加大了扶持力度，在制度、政策、体系改革等宏观措施层面采取了相关措施，使得广大中小企业的融资条件、融资环境和银行的信贷支持等方面得到了改善，融资难状况有所好转。但是，广大中小企业的融资困境还未能从根本上得到解决。融资难问题，依然制约着广大中小企业的生存与发展。要从根本上解决中小企业的融资难问题，除了要贯彻相应的宏观策略外，还需要从微观层面着手寻求相应的解决方法。宏微观策略相互协调，相辅相成，才能从根本上解决广大中小企业的融资难问题。

关于我国中小企业的融资问题，国内外的理论工作者已经做了大量的研究。本文试图在已有研究的基础之上，结合我国目前的中小企业融资现状、中小企业融资难的原因进行分析，选择从微观层面入手，以企业日常的交易为切入点，从企业所在的供应链的角度来研究企业的融资问题，探讨解决中小企业融资问题的办法，具

有一定的理论意义。

伴随着市场经济的发展和供应链概念的诞生,市场竞争已不再仅仅是企业之间的竞争,还包括了供应链与供应链之间的竞争,供应链中企业的关系也越来越紧密。因此,在解决企业融资问题的时候,我们不应该把企业看作是单一的独立的个体,而应该把企业看作是供应链中的一员,从整条供应链的角度去寻求解决问题的办法。供应链融资作为一种新型的融资模式,紧扣供应链的结构及其交易特点,为供应链中的企业提供金融服务。这种融资模式不同于传统的融资方式,它是从一个新的角度去看待企业融资问题,增强了广大中小企业融资资金的可获性,在一定程度上缓解了中小企业的资金压力。可以说,供应链融资业务的产生给广大企业特别是中小企业带来了新的希望,增加了一种新的融资途径,有效地缓解了企业的融资困境。

供应链融资具有多种具体的融资方式,按照不同的分类标准,可以对供应链融资方式进行不同的分类。但无论是哪一种供应链融资方式,无论从哪个角度获取融资资金,供应链融资都能在较大程度上为企业解决资金问题,是一种良好的融资选择。

1.2 国内外融资问题研究现状

目前,国内外关于企业融资问题的研究并不少见,而对供应链融资问题,虽然专门研究供应链融资的文献并不多见,但已有许多研究涉及到供应链及供应链融资的思想和理念。

1.2.1 中小企业融资状况

长期以来,中小企业融资问题一直都备受关注。中小企业的融资特点是由其自身的特殊性所决定的:(一)资金需求数额少,要得急,频率高,风险高;(二)自有资本金偏少,抵押担保落实难;(三)融资方式单一,以借贷融资为主,先天不足,缺少直接融资途径;(四)融资成本过高,企业不堪重负;(五)信息不对称加剧了融资难度;(六)以民间借贷为主,自我融资发展壮大。(黄丽琴,2007)^①。融资难,已经成为广大中小企业生存和发展的瓶颈。曾海莉(2008)认为广大中

^①黄丽琴.我国中小企业融资难问题分析与对策研究[D].中国优秀硕士学位论文全文数据库,2007-03-31.

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库